

Către Acționarii,
COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciară ,
cod unic de înregistrare: 913720

Șoseaua GĂEȘTI 9-11, Târgoviște, Jud. DÂMBOVIȚA, cod poștal: 130087

Raportul auditorului independent
cu privire situațiile financiare încheiate pentru 31.12.2021

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciară** ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021, și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

denumire indicatori	valoare in lei
Activ net/Total capitaluri proprii:	-313,921,349
Profitul net / Pierdere exercițiului financiar:	-27,844,540

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale celor prezentate la secțiunea Bazele opiniei cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Bazele pentru opinia cu rezerve

4. În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, conform Încheierii de sedință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, procedura aflată încă în derulare.
Există riscuri semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea de baza, având în vedere că la începutul anului curent 2022, a intervenit vânzarea activului funcțional deținut de societate, aferent activității de producere a oțelului. În continuare, conform declarațiilor conducerii, societatea va asigura activități de întreținere și administrative în vederea asigurării conservării și protecției bunurilor societății rămase în proprietate, urmând a obține venituri din închirierea sau vânzarea acestora.

5. Întrucât noi am fost angajați ca auditori al Societății ulterior datei efectuării procedurii de inventariere faptică anuală a stocurilor la 31 decembrie 2021, nu am asistat la inventarierea faptică a stocurilor la acea dată. Nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative cu privire la activele aflate în stoc la acea dată. În consecință, nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi fost necesare ajustări asupra stocurilor la 31 decembrie 2021, cu impact asupra rezultatului anului 2021. Prin urmare, noi nu suntem în măsură să estimăm impactul asupra situațiilor financiare atașate.

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudini semnificative cu privire la continuarea activității

7. După cum rezulta din notele atasate la situațiile financiare, societatea se află într-o poziție financiară dificilă, înregistrând o pierdere în anul 2021 de 27,84 milioane Lei, rezultatul raportat fiind tot pierdere în valoare de 700,67 milioane lei. Numarul efectiv de salariați a scăzut de la 926 persoane la 31.12.2020, la 95 persoane la 31.12.2021. Există riscuri semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea de baza conform CAEN principal.

Capitalurile proprii sunt negative, în valoare de -313,921,349 lei

Modul de abordare în cadrul auditului :

Alte aspecte

8. Referitor la cadrul de raportare ales de către conducerea Societății pentru întocmirea situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2021, atașate, respectiv Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, dorim să atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

Având în vedere evoluția demersurilor de preluare a activului funcțional de către investitorul italian și aspectele contestate în cadrul dosarelor aflate pe rolul instanțelor, pentru data de 09.03.2022 administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor în vederea aprobării efectuării plății pretului aferent activului funcțional și confirmării respectării opțiunii creditorilor în ceea ce privește modalitatea de vânzare a activului funcțional, încheierii actului adițional la Contractul cadru de vânzare-cumpărare încheiat la data de 07.01.2022, având în vedere renunțarea cumparatorului la îndeplinirea condițiilor suspensive și încheierii contractului de ipotecă imobiliară asupra activului funcțional care să garanteze restituirea pretului de către debitoare în eventualitate ca vânzarea activului funcțional către aceasta ofertantă va fi desființată ulterior plății pretului. Adunarea creditorilor, conform Hotărârii nr. 287/09.03.2022 publicată în BPI 4346/10.03.2022 a aprobat aspectele supuse votului conform ordinii de zi din convocatorul publicat în BPI 3893/03.03.2022.

Împotriva Hotărârii Adunării Creditorilor a formulat contestație creditoarea CRIOMECSA, contestație ce face obiectul dosarului nr. 736/120/2022 aflat în procedura de regularizare pe rolul Tribunalului Dambovită. La data de 15.03.2022 societatea a fost notificată despre faptul că societatea LIBERTY SINERGIES CEE SRL a preluat prin cesiune de creanță, creanța detinută de creditoarea chirografară CRIOMECSA împotriva societății debitoare.

Dosarul de insolvență al subscrisei debitoare nr. 1906/120/2013 are un următor termen în continuarea procedurii la data de 14.06.2022.

9. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul Administratorului Special

10. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului special și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului.
11. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
12. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.
13. În ceea ce privește Raportul administratorului special, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 15-19, respectiv 39-42 din OMFP 2844/2016. În ceea ce privește Raportul de remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu art. 107 din Legea nr. 24/2017.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorului special pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorului special a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 15-19, respectiv 39-42 din OMFP 2844/2016.

c) c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu art. 107 din Legea nr. 24/2017.

14. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia dobândite, în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorului special și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectele referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiului continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
17. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

18. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
19. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
 - d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
 - e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
20. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.
21. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
22. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

23. Am fost desemnati să audităm situațiile financiare ale **COS TARGOVISTE S.A. - societate în reorganizare judiciară** pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală a angajamentului nostru este de 2 ani, contractele fiind disticte, au acoperit și exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021.

Confirmăm că:

În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;

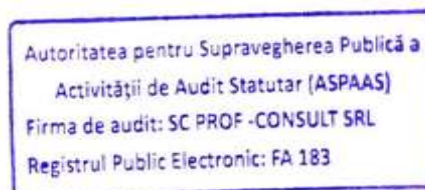
Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Buta Marijana.

Buta Marijana, partener de audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 513



În numele:

PROF-CONSULT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 183

Data 25.03.2022, Targoviste